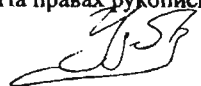


0 - 800306

На правах рукописи



УЗБЕКОВ Марат Харрясович

**УЧЕТ И АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ
МАЛЫХ И СРЕДНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ**

Специальность: 08.00.12 - "Бухгалтерский учет, статистика"

**Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук**

Тольятти - 2012

Работа выполнена в ФГБОУ ВПО "Тольяттинский государственный университет".

Научный руководитель - канд. экон. наук, доцент
Шумилова Ирина Владимировна

Официальные оппоненты - д-р экон. наук, профессор
Банк Сергей Валерьевич,
ГБОУ ВПО Московской области "Финансово-
технологическая академия", профессор кафедры
бухгалтерского учета и аудита
- канд. экон. наук, профессор
Церпенто Светлана Ивановна,
ФГБОУ ВПО "Саратовский государственный
социально-экономический университет",
профессор кафедры бухгалтерского учета

Ведущая организация - ФГБОУ ВПО "Самарский государственный
университет путей сообщения"

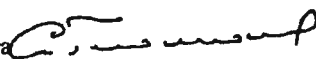
Защита состоится 17 января 2013 года в 13⁰⁰ час. на заседании диссертационного совета Д 212.241.03 при Саратовском государственном социально-экономическом университете по адресу: 410003, Саратов, Радищева, 89, Саратовский государственный социально-экономический университет, ауд. 843.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Саратовского государственного социально-экономического университета.

Автореферат разослан 17 декабря 2012 года.

Ученый секретарь

диссертационного совета



Богомолов

Сергей Михайлович

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КФУ



0000782497

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. Современные тенденции развития мировой экономики доказывают важнейшую роль малого и среднего предпринимательства в экономике любой страны. Так, доля малого и среднего предпринимательства в ВВП стран ЕС составляет 66%, в США - 51%, в Китае - 60%, в Российской Федерации этот показатель составляет около 21%. В целом, малые и средние предприятия способствуют борьбе с безработицей, поскольку создают новые рабочие места, формируют полноценную конкурентную среду, в большей степени реагируют на колебания потребительского спроса, на изменение конъюнктуры рынка, тем самым придавая экономике дополнительную стабильность. В процессе своей деятельности предприятиям малого и среднего предпринимательства приходится решать сложные проблемы, связанные с финансированием хозяйственных операций, с заменой изношенных основных средств, и в случае отсутствия внутренних финансовых ресурсов, поиском внешнего источника финансирования и осуществления инвестиционных мероприятий. Вместе с тем существенное расширение производства может быть обеспечено только за счет новых вложений средств, направляемых как на создание новых производственных мощностей, так и на их совершенствование, качественное обновление техники и технологии.

Стоит отметить, что согласно данным сплошного наблюдения, утвержденных Росстатом по согласованию с Минэкономразвития России в 2011 году инвестиции в основной капитал малыми и средними предприятиями составили 996,8 млрд. рублей. Однако только 37% представителей малого и среднего предпринимательства используют инвестиций, которые приходится на внешнее финансирование.

В настоящее время использование установленных форм бухгалтерского учета в организациях малого и среднего предпринимательства не приносит желаемых результатов по обеспечению необходимой информацией, для принятия своевременных эффективных решений: по привлечению клиентов, продвижению товаров на различных рынках сбыта, по увеличению оборотных средств, по привлечению инвестиций. Становится очевидным, что новые тенденции в экономическом процессе, определяют необходимость изменения существующей системы бухгалтерского учета и отчетности, с точки зрения применения упрощенных моделей, которые, в свою очередь, облегчают процесс формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В тоже время, все больше малых и средних предприятий стремятся к привлечению иностранных инвестиций и выходу на зарубежные рынки, что требует формированию отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов.

В этой связи растет актуальность теоретических и методических разработок по вопросам бухгалтерского учета и экономического анализа инвестиционной деятельности малого и среднего предпринимательства.

Степень разработанности проблемы. Вопросы учета и анализа инвестиционной деятельности, хозяйствующих субъектов рассматриваются отечественными и зарубежными учеными в разных аспектах. Среди отечественных авторов, можно выделить следующих ученых: С.В. Банк, В.И. Бариленко, И.А. Бланк, Н.А. Блатов, А.Н. Бортник, Д.А. Ендовицкий, В.В. Ковалев, В.Г. Когденко, А.И. Кривцов, М.Г. Лапуста, И.В. Липсиц, М.В. Мельник, В.Н. Нестеров, Е.В. Никифорова, В.Д. Новодворский, Т.М. Садыкова, Р.Г. Смелик, Я.В. Соколов, А.Е. Суглобов, Т.С. Хачатуров, Е.Г. Ясин и многие другие. Среди зарубежных исследователей выделяются труды Г. Арнольда, В. Беренса, Л.А. Бернштейна, Р. Брейли, Дж.В. Бэйли, Д. Ван Хорна, Ч. Канта, Г. Марковица, С. Майерса, С. Росса, У.Ф. Шарпа и другие.

Отмечая неоспоримую значимость достигнутых различными авторами результатов в вопросах систематизации и обобщения учетно-аналитических аспектов, связанных с инвестициями, необходимо отметить, что в большинстве случаев данные ученые рассматривают в своих трудах инвестиционную деятельность и связанные с нею проблемы учета и анализа только в отношении крупных предприятий, не затрагивая при этом малый и средний бизнес.

Непосредственно проблемам учетно-аналитического сопровождения инвестиционной деятельности малых и средних предприятий посвящено незначительное количество теоретических научных трудов и практических разработок, не носящих характера комплексного исследования. Изучение существующих трудов таких авторов как Е.А. Балашова, С.Н. Гришкина С.В. Ключников, Н.А. Лытнева, Л.И. Маливкина, Е.А. Мурзина, В.Д. Новодворский, А.В. Орлова, Р.Р. Рахматуллина, Т.В. Федорова и другие показало, что в данных работах, как правило, затрагиваются только отдельные вопросы. В частности ученые, концентрируют свое внимание на учете доходов и расходов, а также особенности налогообложения малого и среднего предпринимательства.

Дискуссионность и недостаточная изученность проблем формирования информации об инвестициях в учете и отчетности (финансовой и управленческой), а также потребность в совершенствовании методик анализа эффективности инвестиций малых и средних предприятий, обусловили выбор темы и основные направления диссертационного исследования.

Цель и задачи диссертационного исследования. Основной целью диссертационного исследования стало развитие теоретических положений и разработка методики учета и анализа инвестиций малых и средних предприятий.

В соответствии с поставленной целью в диссертационной работе решались следующие задачи:

- рассмотреть определение инвестиций и источников их финансирования, а также уточнить действующую классификацию, используемую для целей учета и анализа инвестиций малых и средних предприятий;
- проанализировать идентификационные признаки малых и средних предприятий, как субъектов инвестиционного а

- рассмотреть особенности организации и практики ведения учета и раскрытия информации в финансовой и управленческой отчетности об инвестициях в основные и оборотные средства на малых и средних предприятиях;

- обосновать необходимость признания как особых объектов учета инвестиций в "человеческие ресурсы" и рассмотреть особенности их учета и отражения в управленческой отчетности;

- рассмотреть методические основы отражения инвестиций в бухгалтерской (финансовой и управленческой) отчетности малых и средних предприятий и дать рекомендации по их совершенствованию для целей анализа;

- определить содержание анализа инвестиций в основные средства и оборотные средства;

- рассмотреть аналитические модели по оценке инвестиций в "человеческие ресурсы".

Предметом диссертационного исследования стали теоретико-методические вопросы, связанные с совершенствованием учета и анализа инвестиций малых и средних предприятий.

Объектом исследования стали процессы учета и анализа инвестиционной деятельности малых и средних предприятий Самарской области.

Теоретической и методологической основой исследования послужили научные труды отечественных и зарубежных специалистов в области бухгалтерского учета и отчетности, анализа инвестиционной деятельности, Федеральные законы, постановления Правительства Российской Федерации, приказы и инструкции министерств и ведомств, а также материалы научно-практических конференций, положения Международных стандартов финансовой отчетности.

В процессе исследования применялся научный аппарат теории бухгалтерского учета, финансовой отчетности, экономического анализа, также применялись методы морфологического анализа, типологии, приемы логической увязки данных, системный анализ, методы сравнительного и логического анализа.

Информационной базой исследования послужили нормативно-правовые акты Российской Федерации в области регулирования деятельности малых и средних предприятий, данные Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации, сведения из бухгалтерской (финансовой) отчетности малых и средних предприятий, а также информационные ресурсы, размещенные в Интернете.

Научная новизна проведенного исследования заключается в обосновании теоретических аспектов и совершенствовании методики учета и анализа хозяйственных операций в целях эффективного использования инвестиций малых и средних предприятий.

Наиболее существенные научные результаты работы заключаются в следующем:

- предложена учетно-аналитическая классификация инвестиций малых и средних предприятий с выделением вложений в основные средства, инвестиций в оборотные активы и "человеческие ресурсы";

- раскрыты проблемы формирования в учете и отчетности малых и средних предприятий адекватной информации об осуществляемых инвестициях и, в част-

ности, обоснован вывод о недостаточной информационной насыщенности современной отчетности малых предприятий, содержащей только укрупненные показатели, и необходимости расширения информационной базы для анализа инвестиций в управленческом учете и отчетности малого и среднего предприятия в части детальной характеристики осуществляемых инвестиций на специальных счетах и в управленческой отчетности о движении денежных средств;

- определены и детализированы для целей учетно-аналитического обеспечения управления инвестициями источники финансирования малых и средних предприятий, подлежащие обособленному учету и отражению в бухгалтерской (финансовой) и управленческой отчетности, включая субсидии, гранты, венчурные инвестиции, франчайзинг, кредиты банков и кредитных кооперативов, лизинг;

- даны предложения по модификации отчетных форм в части отражения инвестиций с учетом различного порядка регламентации состава их показателей для субъектов малого и среднего предпринимательства, предусматривающие, в частности, изменения в "Отчет о прибылях и убытках" и "Отчет о движении денежных средств";

- разработана и рекомендована форма управленческой отчетности "Отчет об инвестициях по этапам инвестиционного проекта" для целей оперативного выявления отклонений и осуществления комплексного анализа эффективности инвестиционных затрат для предприятий среднего бизнеса;

- разработан методический подход к учетному отражению инвестиций, позволяющий обобщить и контролировать все связанные с осуществлением инвестиций и реализацией инвестиционных проектов затраты (не только в основные средства, но и в оборотные активы, а также "человеческие ресурсы") на специальном счете-экране с последующим распределением осуществленных затрат в соответствующих разделах действующего плана счетов;

- даны предложения по порядку ведения учета инвестиций с применением синтетического счета 39 "Инвестиционные затраты" с открытием субсчетов 39.1 "Производственные инвестиции" и 39.2 "Финансовые инвестиции", а также субконто по отдельным объектам инвестиций; при этом предлагаемый счет должен использоваться как "счет-экран" в корреспонденции со счетами 08 "Вложения во внеоборотные активы", 10 "Материалы", 26 "Общехозяйственные расходы", 91 "Прочие доходы и расходы" и др.;

- разработана учетная схема инвестиций в "человеческие ресурсы" с дополнительной детализацией расходов на управление и выделением отдельных направлений данных вложений в аналитическом учете по счету 26 "Общехозяйственные расходы" - расходы на подбор персонала, расходы на развитие персонала (обучение и переобучение), текущие расходы на персонал;

- обоснованы предложения по расширению содержания отдельных этапов инвестиционного анализа с учетом предложенных изменений его информационно-аналитической базы;

- даны рекомендации по расширению состава показателей для анализа инвестиций в основные и оборотные средства с учетом особенности признания пред-метов труда;

- предложены расчетные показатели для анализа инвестиций в "человеческие ресурсы", в частности для анализа эффективности затрат на обучение персонала, приобретенных навыков и эффективности обучения.

Теоретическая и практическая значимость работы состоит в возможности использования теоретических и практических разработок, предложенных в диссертации в процессе инвестиционной деятельности малых и средних предприятий. Теоретические результаты, представленные в диссертационном исследовании, могут быть полезны для совершенствования управленческого учета, улучшения качества инвестиционных решений и информационно-аналитического обеспечения инвестиционной деятельности, что повысит инвестиционную привлекательность малых и средних предприятий.

Практическое значение полученных автором результатов определяется возможностью применения в инвестиционной деятельности малых и средних предприятий рекомендаций по расширению показателей для методического обеспечения анализа инвестиционного процесса, и как следствие, повышения эффективности инвестиций малых и средних предприятий.

Апробация работы. Основные положения диссертационной работы докладывались и обсуждались на международных и всероссийских научно-практических конференциях, проводившихся в Пензенской государственной сельскохозяйственной академии и Тольяттинском государственном университете в 2007-2010 гг.

Основные результаты исследования опубликованы в 9 работах, общим объемом 3,8 п.л., в том числе 5 публикаций в изданиях, определенных ВАК.

Результаты, представленные в исследовании, нашли применение при реализации государственного контракта в рамках федеральной целевой программы "Научные и научно-педагогические кадры инновационной России" на 2009-2013 годы. Ряд, осуществленных в ходе исследования, методических разработок внедрен в практическую деятельность ООО "КСГ инжиниринг" (г. Тольятти), ООО "Арсенал" (г. Тольятти), ООО "Ладаполисервис" (г. Тольятти). Отдельные положения исследования используются в учебном процессе в ФГБОУ ВПО "Тольяттинский государственный университет" при преподавании дисциплин "Бухгалтерский (финансовый и управленческий) учет", "Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности", "Анализ финансовой отчетности". Практическое использование результатов исследования подтверждено справками о внедрении.

Объем и структура работы. Работа имеет следующую структуру определенную логикой анализа взаимосвязанных аспектов изучаемого предмета, целью и совокупностью решаемых задач:

Введение

Глава 1. Теоретические основы учета и анализа инвестиций малых и средних предприятий

1.1. Инвестиции как объект учета и анализа на малых и средних предприятиях

1.2. Малые и средние предприятия как субъекты инвестиционного анализа и учета

1.3. Модели организации бухгалтерского учета и формирования отчетности по инвестициям малых и средних предприятий

Глава 2. Организация и практика ведения учета инвестиций в основные, оборотные средства и человеческие ресурсы на малых и средних предприятиях

2.1. Учет инвестиций в основные средства

2.2. Учет инвестиций в оборотные средства

2.3. Учет вложений в "человеческие ресурсы"

Глава 3. Развитие методического обеспечения анализа инвестиций малых и средних предприятий

3.1. Совершенствование информационно-аналитической базы анализа инвестиций малых и средних предприятий

3.2. Детальный анализ инвестиций в основные, оборотные средства и "человеческие ресурсы"

Заключение

Список литературы

Приложения

Список использованной литературы содержит 169 источников. В работе 7 приложений, 14 таблиц и 15 рисунков. Объем диссертации составляет 178 страницы.

ОСНОВНЫЕ ИДЕИ И ВЫВОДЫ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

Диссертационное исследование велось в рамках трех логически взаимосвязанных групп научно-практических проблем, раскрывающих теоретические основы учета и анализа инвестиций, особенности учета инвестиций в основные и оборотные средства, а также в "человеческие ресурсы" малых и средних предприятий.

Первая группа рассматриваемых проблем связана с необходимостью решения проблемы формирования в учете и отчетности малых и средних предприятий действенной информации об осуществляемых инвестициях в связи с недостаточной информационной насыщенностью отчетности и необходимостью расширения учетно-аналитических баз для принятия управленческих решений в инвестиционной сфере.

В исследовании отмечено, что существующая в настоящее время трактовка инвестиций является достаточно широкой, и в различных областях экономической науки и практической деятельности имеет различное содержание.

В диссертации предложена расширенная учетно-аналитическая классификация инвестиций малых и средних предприятий с выделением вложений, направленных на приобретение основных и оборотных средств, а также развитие "человеческих ресурсов" в целях получения прибыли, как объектов не только финансового, но и управленческого учета и анализа.

Формируя учетно-аналитическое сопровождение инвестиции для целей планирования и контроля необходима информация не только о традиционных объектах инвестиций, отождествляемых в первую очередь с основными средствами, но и о необходимых для этих целей вложений в оборотные активы и "человеческие ресурсы".

В исследовании указано, что настоящее время, признание человека ключевым ресурсом в современных организациях, указывает на необходимость переосмысления значения и места человека в рыночной социально-экономической системе. В процессе управления "человеческими ресурсами" появляется возможность принимать решения об инвестициях в формирование и развитие "человеческих ресурсов" исходя из экономической целесообразности таких инвестиций. Также, исходя из позиции получения будущих экономических выгод, где определенно можно сказать, что "человеческие ресурсы" непосредственно участвуют в производственном процессе, результатом которого, является готовая продукция. Понятие "человеческие ресурсы" как важного фактора производства все чаще используется в трудах отечественных и зарубежных ученых. Впервые данный термин был применен в американской теории менеджмента в 70-х годах XX века. Что подтверждает актуальность полученных результатов исследования.

Оборотные средства, не рассматриваемые многими авторами при оценке и анализе инвестиций, в настоящее время претерпели существенное изменение как в определениях, так и в порядке оценки их роли в производственном процессе.

Содержание традиционной классификации материально-производственных запасов в составе "материалы – производство – готовая продукция" может быть существенно усложнено в зависимости от содержания учетной политики малых и средних предприятий. ПБУ 6 "Основные средства", рассматривая порядок признания объектов основных средств, определяет возможность применения для этих целей стоимостного критерия. В результате объекты инвестиционных затрат, являясь по сути предметами труда, но не соответствующие принятому предприятием уровню стоимости в момент их признания в бухгалтерском учете, подлежат идентификации как оборотные активы и отражению в составе группы "Запасы". При последующей передаче в эксплуатацию данные объекты учета списываются с баланса путем включения их стоимости в производственные затраты и в дальнейшем отражаются для целей контроля за их использованием только за балансом. Но это не снижает значимость этих особых видов оборотных активов для учетно-аналитического обеспечения управления инвестициями.

Таким образом, инвестиции, направленные на увеличение реального капитала организации, то есть на расширение или модернизацию финансово-хозяйственной деятельности.

Рассмотренная классификация объектов инвестиций позволит повысить оперативность и достоверность отражения информации об инвестициях малых и средних предприятий, с целью качественного планирования и анализа вложений, и как следствие, принятия пользователями учетно-аналитической базы эффективных управленческих решений.

В диссертации рассмотрены как объекты учета и анализа основные источники финансирования инвестиционной деятельности малых, средних и крупных предприятий, которые представлены в таблице 1.

Сделан вывод, что отличительной особенностью источников финансирования инвестиционной деятельности малых и средних предприятий является: доступные процентные ставки по кредитам, лояльность со стороны инвесторов в случае отсутствия кредитных историй и гарантийного обеспечения.

Таблица 1. Источники финансирования инвестиционной деятельности малых, средних и крупных предприятий

Наименование	Малые предприятия, в том числе микро-предприятия	Средние предприятия	Крупные предприятия
Чистая прибыль	✓	✓	✓
Государственные средства в виде дотаций, субсидий, грантов и долевого участия	✓	✓	✓
Эмиссия акций	•	✓	✓
Средства коммерческих структур, предоставляемые безвозмездно на целевое инвестирование. Франчайзинг.	✓	✓	✓
Венчурные инвестиции	✓	•	•
Кредиты банков и других кредитных институтов	•	✓	✓
Эмиссия облигаций	•	•	✓
Целевой государственный инвестиционный кредит	✓	✓	✓
Инвестиционный лизинг	✓	✓	✓
Кредиты кредитных кооперативов (союзы)	✓	•	•

В исследовании отмечено, что информация, связанная с финансовыми источниками инвестиционной деятельности, должна соответствующим образом учитываться и отражаться в бухгалтерской отчетности малых и средних предприятий, чтобы ее пользователи могли проанализировать эффективность использования кредитных ресурсов.

Указанные выше возможные источники финансирования инвестиционных проектов в соответствии с действующим Планом счетов бухгалтерского учета подлежат отражению на различных счетах 84 "Нераспределена прибыль", 80 "Уставный капитал", 86 "Целевое финансирование", 66 "Краткосрочные кредиты и займы" и т.д. Для целей оптимизации информационного обеспечения учета и анализа инвестиций в работе даны предложения по отражению на каждом из задействованных для учета источников финансирования счетов открытие соответствующих субсчетов. Так, при привлечении внешних источников банка рекомендуется обособлять их в учете на счете 67 "Долгосрочные кредиты и займы" на отдельном субсчете "Инвестиционные кредиты".

В исследовании отмечено, что результатом ведения бухгалтерского учета малым и средним бизнесом должно быть формирование достоверной и полной информации о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, в том числе по активам, обязательствам, доходам и расходам, связанным с осуществлением инвестиций.

В применяемой в настоящее время на практике методике инвестиционного анализа основной акцент сделан на анализе показателей финансовой отчетности. Традиционно трактуемые объекты инвестиций в бухгалтерском балансе в соответствии с ПБУ 4 "Бухгалтерская отчетность" должны быть отражены в 1 разделе "Внеоборотные активы". Однако в настоящее время, в рамках реализации задачи упрощения учета и отчетности для субъектов малого предпринимательства внесены изменения в состав и структуру показателей данной формы отчетности, что привело к различиям в ее информационном содержании применительно к субъектам малого и среднего бизнеса.

Для малых предприятий отменено требование разделения в бухгалтерском балансе внеоборотных и оборотных активов по отдельным разделам с сохранением принципа расположения отчетных показателей по возрастанию ликвидности. В нормативной базе также закреплено требование укрупнения показателей отчетности малых предприятий (без детализации), при этом внеоборотные активы, по сути, представлены в балансе только двумя показателями – "Материальные внеоборотные активы" и "Нематериальные, финансовые и другие внеоборотные активы".

Это приводит к недостаточной информационной насыщенности действующих форм отчетности и необходимости расширения информационной базы для анализа инвестиций малого и среднего предпринимательства посредством детализации и обобщения информации об осуществляемых инвестициях на особых счетах учета и в управленческой отчетности.

Таким образом, возрастает роль управленческой отчетности в процессе формирования информации об инвестициях малых и средних предприятий, так как существующая модель раскрытия данных об инвестиционных затратах по отдельным направлениям не обеспечивает информационных потребностей пользователей.

В диссертации проводится сравнительный анализ требований МСФО и российских учетных стандартов по методическим аспектам отражения в отчетности инвестиционных затрат. Отмечая недостаточность развития в России сектора малых и средних предприятий, а также то, что многие из требований упрощенных стандартов МСФО отсутствуют в действующей национальной системе учета, сделан вывод, что МСФО для малых и средних предприятий достаточно сложны для их адаптации в России.

Исходя из значимости финансовой отчетности и возможности ее применения для управленческих целей в исследовании даны предложения по модификации отчетных форм в части отражения инвестиций с учетом различного подхода к регламентации состава их показателей для субъектов малого и среднего предпринимательства. В частности, для среднего бизнеса предложено внести изменения в "Отчет о прибылях и убытках" как форму финансовой отчетности, введя показатели доходов и расходов от инвестиционной деятельности, а в "Отчет о движении денежных средств" предложена расширенная детализация денежных потоков по инвестиционной деятельности в соответствии с рассмотренными выше объектами инвестиций – по направлениям инвестиций в основные и оборотные средства, вложений в "человеческие ресурсы".

Для малых предприятий в условиях произошедшего укрупнения показателей финансовой отчетности даны аналогичные предложения в отношении управленческой отчетности.

Для систематизации информации по инвестиционным проектам в диссертации предлагается составлять "Отчет об инвестициях по этапам инвестиционного проекта", который является формой управленческой отчетности и содержит фактические, плановые данные, позволяющие оперативно выявлять отклонения и осуществлять комплексный экономический анализ эффективности инвестиционных вложений (см. табл. 2).

Таблица 2. Форма отчета об инвестициях по этапам инвестиционного проекта

Фаза инвестиционного проекта		Виды			Всего
		Инвестиции в основные средства по инвестиционному проекту	Инвестиции в оборотные средства по инвестиционному проекту	Инвестиции в "человеческие ресурсы" по инвестиционному проекту	
Проектная	План				
	Факт				
	Откл. (+/-)				
Итого					
Финансовая	План				
	Факт				
	Откл. (+/-)				
Итого					
Инвестиционная	План				
	Факт				
	Откл. (+/-)				
Итого					
Операционная	План				
	Факт				
	Откл. (+/-)				
Итого					
Ликвидационная	План				
	Факт				
	Откл. (+/-)				
Итого					
Всего по проекту					

Реализация на практике вышеизложенных предложений позволит рассчитать инвестиционный риск, провести анализ эффективности привлеченных малыми и средними предприятиями инвестиционных средств.

Вторая группа проблем, поднимаемых в диссертации, связана с определением особенности учета инвестиций в основные и оборотные средства и "человеческие ресурсы", и отражением их в бухгалтерской (финансовой и управленческой) отчетности.

В работе отмечено, что действующий план счетов ориентирован на детализацию информации о вложениях организации в различные виды внеоборотных активов без анализа их реальной увязки с инвестициями организации, что затрудняет сбор информации для принятия эффективных управленческих решений.

Предложив в рамках проведенного исследования расширение видов объектов инвестиционного учета и анализа, был сделан вывод о проблеме формирования адекватной информации об осуществляемых малыми и средними предприятиями инвестиционных затратах в целом и по отдельным их направлениям: инвестициям в основные и оборотные средства, в "человеческие ресурсы".

Для целей оптимизации учетно-аналитического обеспечения управления инвестициями малых и средних предприятий предложено введение в рабочий план счетов организации синтетического счета 39 "Инвестиционные затраты" с открытием субсчетов 39.1 "Производственные инвестиции" и 39.2 "Финансовые инвестиции", а также субсчетов второго уровня (субконто) 39.1.1 "Инвестиции в основные средства", 39.1.2 "Инвестиции в оборотные средства", 39.1.3 "Инвестиции в человеческие ресурсы". Структурно счет 39 "Инвестиционные затраты" можно представить в виде схемы (см. рис. 1.)

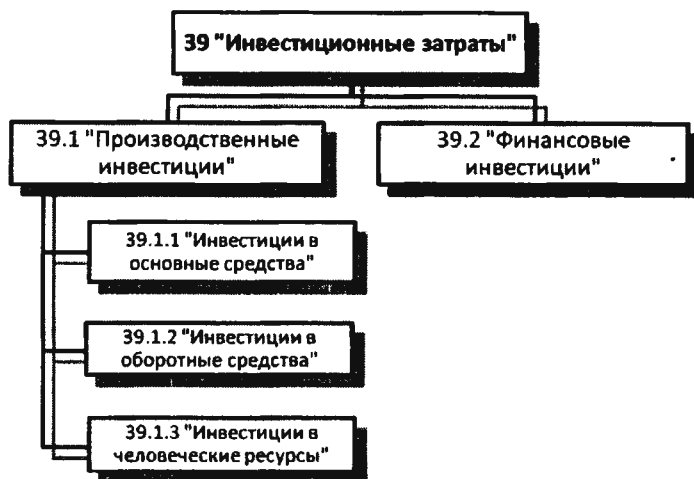


Рис. 1. Структура счета 39 "Инвестиционные затраты"

Предлагаемый к применению счет 39 "Инвестиционные затраты" следует идентифицировать как "счет-экран" с целью агрегирования информации по направлениям инвестиций, являющихся как правило объектами только аналитического учета.

В работе рассмотрены возможные схемы корреспонденции счетов бухгалтерского учета применительно к счету 39 "Инвестиционные затраты" на основе действующего единого Плана счетов (08 "Вложения во внеоборотные активы", 10 "Материалы", 26 "Общехозяйственные расходы", 90 "Продажи", 91 "Прочие доходы и расходы" и др.).

В диссертации отмечено, что при оценке "человеческих ресурсов" возникает целый ряд проблем, связанных с определением состава расходов, отражаемых по данной статье. В исследовании определено, что в настоящее время "человеческие ресурсы" в бухгалтерском учете отражаются опосредованно и инвестиции в "че-

людовеческие ресурсы" не рассматриваются как учетная категория в рамках финансового учета. Существующие данные аналитического учета позволяют только оценить численность персонала организации, заработную плату, премии, налоговые вычеты в разрезе каждого работающего, а также его вклад в хозяйственную деятельность в форме отработанного времени.

В связи с этим, в работе выделены различные группы расходов на "человеческие ресурсы" с целью обобщения информации, они представлены следующим образом: расходы на подбор персонала, затраты на развитие персонала (обучение и переобучение), текущие расходы на персонал (оплата труда, различного рода выплаты, доплаты, компенсации т.д.). На примере данных специфичных видов инвестиций, детализированных в результате проведенного исследования, рассмотрена возможная схема обобщения информации с применением счета 39.1.3 "Инвестиции в человеческие ресурсы" (схема 1) для целей финансового и управленческого учета.



Схема 1. Обобщение информации с применением счета 39.1.3 "Инвестиции в человеческие ресурсы"

В работе сделан вывод об инвестициях в "человеческих ресурсах", от которых зависит жизнедеятельность малых и средних предприятий, как особых расходах, приводящих к необходимости выделения их в аналитике к счету 26 "Общехозяй-

ственные расходы" для целей финансового учета и капитализации в составе внеоборотных активов для целей управленческого учета.

Исходя из экономического содержания обозначенных инвестиционных расходов, сделан вывод, что расходы на подбор и содержание персонала, вызваны текущей необходимостью малых и средних предприятий, значит, они могут быть включены в финансовом и управленческом учете в состав прочих расходов, связанных с производством и продажей, а расходы на развитие "человеческих ресурсов" могут быть обобщены и отражены в управленческом учете отдельно в составе внеоборотных активов, формируя базу для анализа эффективности инвестиций в "человеческие ресурсы".

Третья группа проблем, исследованных в диссертации, связана с необходимостью развития методического обеспечения анализа инвестиций в основные и оборотные средства, а также в "человеческие ресурсы" малых и средних предприятий.

Целью инвестиционного анализа для малых и средних предприятий является не только экономическое обоснование различных видов инвестиций, но и оценка целесообразности инвестиционных проектов в целом.

Основой разработки и принятия управленческих решений в инвестиционной сфере традиционно являются анализ, сравнение и оценка эффективности инвестиций, в том числе генерируемых ими денежных потоков. Инвестиционная деятельность связана с анализом затрат и движения денежных средств на различных этапах и в различные периоды реализации инвестиционных проектов. Для устранения проблемы возможной несопоставимости информационных баз инвестиционного анализа в работе рассмотрены два подхода к выбору оценки инвестиционной привлекательности проектов: с применением дисконтированной (приведенной) стоимости и учетной оценки (по фактической, "исторической" стоимости).

Традиционно инвестиционный анализ базируется на анализе вложений в основные средства и нематериальные активы. Следует отметить, что применительно к практике хозяйствования малых и средних предприятий, объекты нематериальных активов не являются типичными объектами инвестиций, что было учтено при разработке рекомендаций по совершенствованию направлений инвестиционного анализа.

По результатам проведенного исследования были даны предложения по расширению информационно-аналитической базы с идентификацией вложений в основные средства, оборотные активы и человеческие ресурсы. Модификация этапов инвестиционного анализа для малых и средних предприятий представлена на рис. 2.

По каждому из предложенных этапов инвестиционного анализа были даны обоснованные предложения по совершенствованию его методики с учетом специфики инвестиций субъектов малого и среднего предпринимательства.

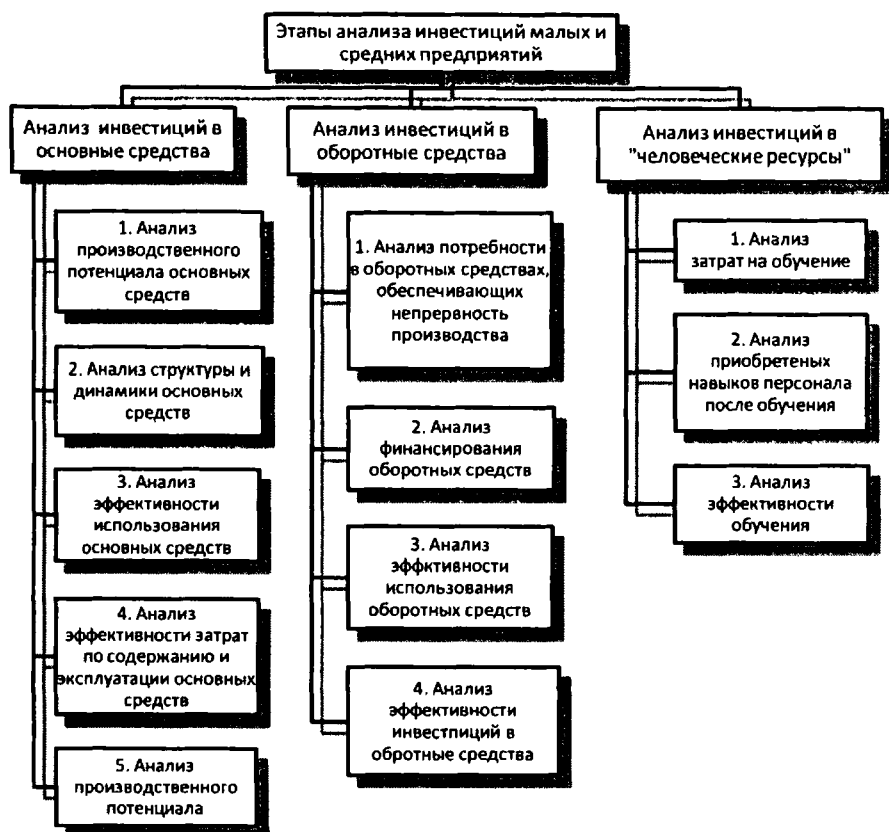


Рис. 2. Этапы анализа инвестиций малых и средних предприятий

При детализации этапа "Анализ инвестиций в основные средства" в рамках исследования предложены две методики анализа по данному направлению инвестиций, основные различия которых связаны с порядком признания для целей анализа инвестиций в "малоценные" основные средства (предметы труда, которые могут быть учтены предприятием в соответствии с учетной политикой в составе материально-производственных запасов - оборотных активов и подлежащие забалансовому учету с момента передачи их в эксплуатацию):

1. Традиционная модель анализа инвестиций в основные средства без учета данных предметов труда в составе основных средств.

2. Усовершенствованная модель анализа инвестиций в основные средства - с расширением информационно-аналитической базы с учетом рассматриваемых предметов труда в составе основных средств.

Рассмотрев существующую методику анализа эффективности инвестиций в основные средства малых и средних предприятий, были даны рекомендации по

совершенствованию аналитических показателей, применяемых при анализе структуры и динамики основных средств:

1. Структура основных средств (OC):

$$d = \frac{OC_i}{OC} * 100\%,$$

где: OC - основные средства; OC_i - вид основных средств, включая "малоценные" основные средства.

2. Коэффициент использования парка наличных основных средств ($K_{n(oc)}$):

$$K_{n(oc)} = \frac{\text{Количество действующих } OC_6 + \text{Количество действующих } OC_M}{\text{Количество наличных } OC_6 + \text{Количество наличных } OC_M}$$

где: OC_6 - основные средства на балансе; OC_M - "малоценные" основные средства списанные с баланса при передаче в эксплуатацию.

3. Коэффициент использования парка установленных основных средств ($K_{y(oc)}$):

$$K_{y(oc)} = \frac{\text{Количество действующих } OC_6 + \text{Количество действующих } OC_M}{\text{Количество установленных } OC_6 + \text{Количество установленных } OC_M}$$

4. Коэффициент использования сданных в эксплуатацию основных средств ($K_{z(oc)}$):

$$K_{z(oc)} = \frac{\text{Количество установленных } OC_6 + \text{Количество установленных } OC_M}{\text{Количество наличных } OC_6 + \text{Количество наличных } OC_M}$$

Также предложено при анализе эффективности использования основных средств расширить значение показателей "Производственная мощность" и "Среднегодовая мощность" путем включения в их состав "малоценных" основных средств.

Следующим этапом проводимого исследования стало изучение методик анализа инвестиций в оборотные средства малых и средних предприятий. В результате были даны рекомендации по совершенствованию данного направления анализа за счет изменения его информационной базы с корректировкой оценки оборотных активов (исключением учтенных в их составе "малоценных" основных средств).

Результатом является изменение методики расчета коэффициента оборачиваемости оборотных средств ($K_{об}$):

$$K_{об} = \frac{P_z}{ОбС_{ф.з.}}$$

$$ОбС_{ф.з.} = \frac{((ОбС_{Iкв.} - OC_{M Iкв.}) + (ОбС_{IIкв.} - OC_{M IIкв.}) + (ОбС_{IIIкв.} - OC_{M IIIкв.}) + (ОбС_{IVкв.} - OC_{M IVкв.}))}{4}$$

где: P_z - объем продаж за год; $ОбС_{ф.з.}$ - среднегодовое значение оборотных средств; OC_M - "малоценные" основные средства.

При рассмотрении вопросов анализа инвестиций в "человеческие ресурсы" было проведено сравнение различных методик оценки эффективности затрат персонал. В результате сравнения были детализированы критерии оценки, что позволило предложить расчетные показатели для целей управленческого анализа эффективности данных инвестиций малых и средних предприятий:

1. Анализ эффективности затрат на обучение персонала:

$$З_{IP} = \frac{З_{об}}{Ч_{\Sigma P}}$$

где: $З_{IP}$ - затраты на подготовку одного работника; $З_{об}$ - затраты на организацию обучения (расходы на оплату услуг консультантов, на аренду помещения, на питание, на доставку к месту проведения и другие организационные расходы); $Ч_{\Sigma P}$ - общее количество работников, участвовавших в обучении.

2. Анализ эффективности приобретенных навыков в результате обучения персонала:

$$K_{изм} = \frac{Y_1}{Y_2}$$

где: $K_{изм}$ - значение изменения навыками в результате подготовки; Y_1 - уровень владения навыком после обучения, Y_2 - уровень владения навыками до обучения.

3. Анализ эффективности обучения персонала:

$$ROI = \frac{П_{об}}{З_{об}} * 100\%$$

где: ROI - коэффициент возврата на инвестиции; $П_{об}$ - прибыль от программы обучения ($П_{об} = \text{Доходы от обучения} - \text{Затраты на обучение}$); $З_{об}$ - затраты на обучение персонала.

Рассмотренные методики могут быть адаптированы не только к малым и средним предприятиям, сфера их применения может также выходить за рамки управленческого анализа.

Полученные результаты в проведенном диссертационном исследовании можно считать определенным вкладом в развитие теории, практики учета и анализа инвестиций в основные и оборотные средства, а также в "человеческие ресурсы" малых и средних предприятий.

СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в рецензируемых научных журналах и изданиях:

1. Узбекиев М.Х. Учет инвестиций и глобальный экономический кризис // Вестник Самарского государственного университета путей сообщения. Вып. 5(17). Том 2. - Самара: Самарский гос. ун-т путей сообщения, 2009. - С.16-20.
2. Узбекиев М.Х. Сущность и методы анализа инвестиций // Вектор науки Тольяттинского государственного университета, №3(13), 2010. - С.151-155.
3. Узбекиев М.Х. Основные понятия и характеристики систем учета и налогообложения малых и средних предприятий // Вектор науки Тольяттинского государственного университета, №2(16), 2011. - С.285-290.
4. Узбекиев М.Х. Организация учета инвестиций и инвестиционной деятельности применительно к субъектам малого и среднего предпринимательства // Вектор науки Тольяттинского государственного университета, №4(22), 2012. - С.153-156.

5. Узбекиев М.Х. Управленческий анализ эффективности инвестиций и инвестиционной деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства // Вектор науки Тольяттинского государственного университета, №4 (22), 2012. - С.156-160.

Статьи и тезисы докладов в других изданиях:

6. Узбекиев М.Х. Инвестиционный анализ // Макроэкономические проблемы современного общества (федеральный и региональный аспекты): сборник статей VI Международной научно-практической конференции. - Пенза: РИО ПГСХА, 2007. С.138-143.

7. Узбекиев М.Х. Экономическая сущность и значение инвестиций // Проблемы и перспективы управления экономическим ростом организации: сборник трудов первой заочной Международной конференции. Вып. 2. Ч. 2. - Тольятти: ТГУ, 2009 - С.179-189.

8. Узбекиев М.Х. Информационное обеспечение инвестиционного анализа // Актуальные проблемы менеджмента в России. Проблемы развития экономического анализа и бухгалтерского учета в условиях финансового кризиса: сборник трудов Всероссийской научно-практической конференции. Т.2. - Тольятти: ТГУ, 2010. - С.288-293.

9. Узбекиев М.Х. Учет и отчетность малых и средних предприятий // Периодическое научно-практическое издание для руководителей и специалистов коммерческих компаний, банков, преподавателей, аспирантов и студентов экономических факультетов и специальностей - Финансовая жизнь. - №3, 2012. - С.83-86.

102

Автореферат

Подписано в печать 14.12.12

Бумага типогр. №1

Печать офсетная

Заказ 464

Формат 60x84 $\frac{1}{16}$

Гарнитура "Times"

Уч.-изд. л. 1,0

Тираж 100 экз.

Издательский центр Саратовского
государственного социально-экономического университета.
410003, Саратов, Радищева, 89.